

Highrock S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 3, Rue Nicolas Adames

L-1114 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 146.822

DÉCISIONS EXTRAORDINAIRES DE L'ASSOCIE UNIQUE

DU 12 DECEMBRE 2016

NUMERO: 5525

L'an deux mille seize, le douzième jour du mois de décembre.

Par-devant Me **Cosita DELVAUX**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu, Madame **Anne Beaufour**, née le 8 août 1963 à Neuilly-sur-Seine, demeurant à 15, South End, W85BU Londres,

représentée par Maître **Alexia Gillier**, en qualité de mandataire en vertu d'une procuration datée du 12 décembre 2016 (ladite procuration sera soumise à la formalité de l'enregistrement ensemble avec le présent acte),

étant l'Associée Unique de **Highrock S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 3, rue Nicolas Adames, L-1114 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 146.822, et constituée suivant acte reçu par Me Henri Hellinckx en date du 25 mai 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations (le « **Mémorial** ») numéro 1394 du 20 juillet 2009. Les statuts de la Société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Me Joseph Gloden, alors notaire de résidence à Grevenmacher, en date du 1^{er} avril 2010, publié au Mémorial numéro 754 du 12 avril 2010.

La partie comparante a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit :

1. L'Associée Unique détient l'intégralité des huit cent soixante-dix mille (870.000) parts sociales émises par la Société, de sorte que les décisions peuvent être valablement adoptées sur tous les points de l'ordre du jour.

2. Les points sur lesquels les résolutions doivent être prises sont les suivants :

1) *Création de deux (2) classes de parts sociales à savoir les parts*

sociales ordinaires (les « **Parts Sociales Ordinaires** ») et les parts sociales de classe A (les « **Parts Sociales de Classe A** »), chacune avec les droits tels que précisés sous le point 4 de l'ordre du jour.

2) *Reclassification de chacune des huit cent soixante-dix mille (870.000) parts sociales existantes d'une valeur nominale de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60) en huit cent soixante-dix mille (870.000) Parts Sociales Ordinaires, d'une valeur nominale de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60).*

3) *Augmentation du capital social de la Société de sorte à le porter de son montant actuel de trente millions neuf cent soixante-douze mille euros (EUR 30.972.000) à trente-et-un millions cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-un euros et soixante centimes (EUR 31.124.581,60) par la création et l'émission de quatre mille deux cent quatre-vingt-six (4.286) nouvelles Parts Sociales de Classe A, d'une valeur nominale de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60), en contrepartie de l'apport par l'Associée Unique de (i) cent quarante mille cent quatre-vingt-sept (140,187) actions de classe C et (ii) de douze mille quatre cents (12.400) actions ordinaires de Moderna Therapeutics, Inc., une société constituée conformément au droit du Delaware, ayant son siège au 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, 19801, (USA) (« **Moderna Inc.** »), évaluées à l'équivalent en euros respectivement d'un million deux cent trente mille huit cent quarante-et-un Dollars des Etats-Unis et quatre-vingt-six centimes (USD 1.230.841,86) et de soixante-et-un mille neuf cent quarante-un Dollars des Etats-Unis et trois cent quarante-huit centimes (USD 61.941,348) au taux de change de 1 EUR/1.0559 USD tel que publié par la Banque Centrale Européenne à la date du 9 décembre 2016 (le « **Taux de Change** ») (ensemble les « **Actions Moderna** ») ; souscription aux nouvelles Parts Sociales de Classe A et libération.*

4) *Modification subséquente des statuts comme suit :*

i. *Modification de l'article 5 des statuts afin qu'il ait la teneur suivante :*

*5.1 Le capital social de la société est fixé à trente-et-un millions cent vingt-sept mille cinq cent quatre-vingt-un euros et soixante centimes (EUR 31.124.581,60), représenté par huit cent soixante-dix mille (870.000) parts sociales ordinaires (les « **Parts Sociales Ordinaires** ») et quatre mille deux*

cent quatre-vingt-six (4.286) parts sociales de classe A (les « **Parts Sociales de Classe A** »), d'une valeur nominale de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60) chacune.

5.2 Les Parts Sociales de Classe A sont émises en relation avec (i) les douze mille quatre cents (12.400) actions ordinaires et (ii) les cent quarante mille cent quatre-vingt-sept (140,187) actions de classe C de Moderna Therapeutics, Inc., une société constituée conformément au droit du Delaware, ayant son siège au 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, 19801, (USA) (« **Moderna Inc.** ») ;

5.3 Les Parts Sociales Ordinaires sont émises en relation avec tous les autres actifs de la Société.

5.4 Le capital social pourra être augmenté par l'émission de nouvelles parts sociales par une résolution prise par l'assemblée générale des associés. Les nouvelles parts sociales pourront être émises sous forme de classe de parts sociales.

5.5 Chaque classe de parts sociales sera émise en relation avec l'acquisition ou la réalisation par la Société soit directement soit indirectement d'un investissement spécifique (un « **Investissement Spécifique** »). Le prix de souscription reçu par la Société suite à l'émission de parts sociales d'une classe particulière (y compris, par soucis de clarté, toute prime d'émission) (le « **Prix de Souscription** »), déduction faite de toute dépense due par la Société en rapport avec l'émission y compris, mais sans limitation aux, droit d'enregistrement, frais de notaire et frais de publicité (les « **Coûts d'Emission** »), sera investi directement ou indirectement dans l'Investissement Spécifique réalisé par la Société.

5.6 Le Conseil de Gérance de la Société devra établir, dans les comptes internes de la Société pour chaque Investissement Spécifique, une subdivision séparée contenant les avoirs et les dettes de la Société de la manière suivante :

5.6.1 le Prix de Souscription de la classe de parts sociales concernée ainsi que les fonds reçus en vertu de prêts d'associés, certificats représentatifs de dette ou autres instruments, convertibles ou non, octroyés ou émis de temps à autre par/à la Société, par ou à son (ses) associé(s) (les « **Instruments** ») en relation avec l'Investissement Spécifique concerné, ainsi

que les avoirs acquis grâce aux fonds ainsi contribués ou empruntés par la Société, seront, dans tous les cas, affectés dans les comptes internes de la Société à la subdivision établie pour cet Investissement Spécifique ;

5.6.2 tout revenu ou produit perçu par la Société en relation avec ou résultant des avoirs faisant partie d'une subdivision seront affectés à cette subdivision ;

5.6.3 toute dette, tous coûts et toutes dépenses (y compris des provisions) relatifs à des avoirs affectés à une subdivision ou à toute action prise en relation avec une subdivision ou à un avoir d'une subdivision particulière ou en relation avec l'émission de parts sociales ou autres instruments d'une classe particulière (tels que les Coûts d'Emission) ainsi que tous les frais administratifs et fiscaux et autres coûts et dépenses de la Société attribuables à un Investissement Spécifique concerné ou au fonctionnement ou l'administration de cette subdivision seront affectés à cette subdivision;

5.6.4 au cas où une dette ou dépense de la Société ne pourrait être considérée comme uniquement attribuable à une subdivision particulière, cette dette ou dépense sera affectée à toutes les subdivisions existantes au prorata des avoirs nets de chaque subdivision ou au pro rata de toutes les subdivisions pertinentes auxquels la dette ou la dépense se rapporte ;

5.6.5 toutes distributions ou paiements (y compris les paiements du prix par la Société en cas de rachat par la Société des parts sociales d'une classe particulière) faits aux associés en relation avec une subdivision seront portés en déduction des avoirs nets de cette subdivision ;

*5.6.6 les avoirs nets de chaque subdivision (« **Avoirs Nets** ») seront égaux à la somme de la valeur de l'Investissement Spécifique de cette subdivision et de tous les autres avoirs attribuables à cette subdivision conformément aux présents statuts déduction faite de toutes les dettes, coûts et dépenses affectés à cette subdivision conformément aux présents Statuts.*

5.7 Une prime d'émission spécifique peut être attachée à chaque classe de parts sociales et sera appliquée conformément aux dispositions de cet article 5. Toute prime d'émission disponible sera distribuable conformément aux dispositions des statuts de la Société. »

ii. Modification de l'article 6 des statuts afin qu'il ait la teneur suivante:

6.1 Le capital social de la Société pourra être réduit par annulation de

parts sociales y compris par l'annulation d'une ou plusieurs classes entières de parts sociales en rachetant et annulant toutes les parts sociales émises dans la classe concernée sur accord de l'assemblée générale des associés décidant avec le quorum et la majorité nécessaires prévus pour la modification de ces Statuts.

6.2. En cas de réduction du capital social de la Société par le rachat et l'annulation d'une ou plusieurs classes de parts sociales, les détenteurs de parts sociales de la classe rachetée et annulée reçoivent de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale (telle que calculée en vertu de l'Article 6.4) pour chacune des parts sociales de la classe concernée qu'ils détiennent et qui a été annulée.

*6.3 Le conseil de gérance calcule, en cas de réduction du capital social par le rachat et l'annulation de classes de parts sociales, le Montant Disponible de la Classe pour la classe rachetée sur base des comptes intermédiaires de la Société et des comptes intermédiaires internes en rapport avec la classe concernée qui seront préparés sur la base prévue à l'Article 5 et qui ne devront pas dater de plus de 8 jours (ensemble les « **Comptes Intérimaires** »).*

*6.4 La « **Valeur d'Annulation par Part Sociale** » est calculée en divisant la Valeur d'Annulation par le nombre de parts sociales émises dans la classe de parts sociales devant être rachetée et annulée.*

*6.5 La « **Valeur d'Annulation par Classe** » est un montant déterminé par le Conseil de Gérance et approuvé par l'assemblée générale des associés sur base des Comptes Intérimaires.*

6.6 Toujours sous réserve du montant des bénéfices nets, réserves et primes disponibles de la Société, la Valeur d'Annulation par Classe concernant la classe des parts sociales devant être rachetée et annulée est le Montant Disponible de la Classe sauf décision contraire de l'assemblée générale des associés selon les formalités prévus pour la modification des statuts, étant entendu toutefois que la Valeur d'Annulation par Classe ne doit jamais être supérieur au Montant Disponible de la Classe et étant entendu que la Valeur d'Annulation par Classe ne doit jamais être supérieur au montant des bénéfices nets, réserves et primes disponibles de la Société.

6.7 Au moment du rachat et de l'annulation des parts sociales de la classe concernée, la Valeur d'Annulation par Part Sociale sera exigible et

payable par la Société. »

iii. Insertion d'un nouveau paragraphe 5 à l'article 16 des statuts comme suit :

La distribution à une classe de parts sociales ne pourra être effectuée qu'à partir du Revenu d'Investissement Net de la classe concernée.

iv. Modification de l'article 17 des statuts par l'insertion des paragraphes suivants à la suite du premier paragraphe afin de disposer ainsi :

Au moment de la liquidation de la Société, le produit de la liquidation de chaque classe sera le montant auquel chaque classe a droit par rapport à l'Investissement Spécifique concerné. Chaque classe de parts sociales a droit aux produits de la liquidation déterminés comme suit en relation avec l'Investissement Spécifique concerné auquel la classe se rapporte :

En premier lieu, seront payés les dettes et engagements de la Société (sans tenir compte de l'Investissement Spécifique). Ces dettes ou engagements seront attribuées aux classes de parts sociales auxquelles ils appartiennent spécifiquement (c'est-à-dire parce qu'ils se réfèrent à l'Investissement Spécifique concerné de cette classe) ou, si cela n'est pas possible, distribués entre toutes les classes de parts sociales en proportion du capital social émis de la Société qu'ils représentent.

Par la suite, le montant des dettes concerné pour chaque classe de parts sociales présenté dans la catégorie séparée pour l'Investissement Spécifique auquel il se rapporte sera établi contre les avoirs attribuables à la classe concernés y compris en particulier l'Investissement Spécifique de cette classe et toute réserve de fonds attribuable à cette classe. Les avoirs non attribués à une classe spécifique seront divisés au pro rata à toutes les classes de parts sociales.

*Dans la mesure où le montant ainsi calculé pour toute classe est négatif, cette classe ne sera pas autorisée à recevoir un quelconque produit de liquidation. Le montant négatif concerné sera alloué proportionnellement parmi toutes les classes de parts sociales qui ont un montant positif jusqu'à ce montant positif. Tout surplus restant dans une classe de parts sociales spécifique (le « **Surplus de Classe** ») sera distribué aux détenteurs concernés de cette classe de parts sociales.*

v. Insertion d'un article 20 nouveau « Définition » de la teneur suivante :

Montant Disponible de la Classe signifie le montant total des bénéfices nets, réserves disponibles et primes de la Société (y compris les bénéfices reportés) liés à un Investissement Spécifique auquel la classe de parts sociales concernée appartient (i) plus le montant de la réduction du capital social relatif à la classe des parts sociales rachetée (et, si tel est le cas, le montant égal à la réduction de la réserve légale relatif à la réduction du capital social en relation avec cette classe) mais (ii) déduction faite de toutes Pertes d'Investissement de cette classe (y compris les pertes reportées sans double décompte) et (iii) déduction faite de toutes sommes devant être placées dans une (des) réserve(s) en vertu de la loi ou des statuts.

Pertes d'Investissement signifie toutes pertes (y compris les pertes reportées relatives à l'Investissement Spécifique concerné) et tous coûts, frais ou dépenses relatifs à l'Investissement Spécifique concerné (y compris le règlement par la Société de toute dette encourue dans le cadre de la gestion de l'Investissement Spécifique respectif) et un montant correspondant à la portion proportionnelle (calculée à partir des frais d'exploitation de la Société) (évalué sur une base juste mais irrévocable par le Conseil de Gérance) et des pertes non recouvrables de la Société.

Revenu Net d'Investissement signifie tout revenu résultant de l'Investissement relatif à une classe de parts sociales, étant le revenu net de toute cession partielle ou totale de l'Investissement Spécifique concerné (cession signifiant des transferts et des apports de toute sorte) de même que tous dividendes ou autres distributions, intérêts, revenu, remboursement du principal ou autre revenu résultant de l'Investissement Spécifique concerné et avoirs et fonds de réserve reçus par ou attribuables à la Société en relation avec l'émission de la classe de parts sociales concernée tels que la prime d'émission ou tous montants des bénéfices (en relation avec l'Investissement concerné) reportés, tout en déduisant tous coûts, frais ou dépenses liées à l'Investissement Spécifique concerné (y compris le règlement par la Société de toute dette encourue dans le cadre de la gestion de l'Investissement Spécifique) et un montant correspondant à la portion proportionnelle (calculée à partir des frais d'exploitation de la Société) (évalué sur une base juste mais irrévocable par le Conseil de Gérance) et des pertes non recouvrables de la Société.»

Investissement Spécifique a la signification détaillée à l'article 5.2. »

5) Emission à l'Associée Unique de 194.885 obligations convertibles d'une valeur de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60). Les obligations convertibles sont convertibles en parts sociales de classe A de la Société. La conversion des obligations convertibles peut intervenir à tout moment pendant de la durée des obligations. L'obligataire ou la Société qui souhaite convertir les obligations convertibles doit notifier son intention par lettre recommandée ou par lettre remise en main propre au moins 5 jours avant la date effective de conversion. Le droit de propriété sur les parts sociales nominatives émises sur conversion s'établira par l'inscription dans le registre des parts sociales et dans le Registre des Obligations Convertibles.

À la suite de quoi, les résolutions suivantes ont été adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

Il est décidé de créer deux (2) classes de parts sociales, à savoir les parts sociales ordinaires (les « **Parts Sociales Ordinaires** ») et les parts sociales de classe A (les « **Parts Sociales de Classe A** »), chacune avec des droits tels que précisés sous le point 3) ci-dessus ;

Il est décidé que les Parts Sociales de classe A tracent les Actions Moderna.

DEUXIEME RESOLUTION

Il est décidé de reclassifier chacune des huit cent soixante-dix mille (870.000) parts sociales existantes d'une valeur nominale de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60) en huit cent soixante-dix mille (870.000) Parts Sociales Ordinaires, d'une valeur nominale de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60).

TROISEME RESOLUTION

Il est décidé d'augmenter le capital social émis de la Société de sorte à le porter de son montant actuel de trente millions neuf cent soixante-douze mille euros (EUR 30.972.000) à trente-et-un millions cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-un euros et soixante centimes (EUR 31.124.581,60) par la création et l'émission de quatre mille deux cent quatre-vingt-six (4.286) nouvelles Parts Sociales de Classe A, d'une valeur nominale de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60) et pour un prix de souscription total de l'équivalent en euros d'un million deux cent quatre-vingt-douze mille sept

cent quatre-vingt-trois Dollars des Etats-Unis et deux cent huit centimes (USD 1.292.783,208) en contrepartie d'un apport en nature consistant en l'apport par l'Associée Unique des Actions Moderna (l' « **Apport en Nature** »).

L'Apport en Nature a fait l'objet d'un rapport d'évaluation daté du 12 décembre 2016, préparé par le conseil de gérance de la Société, lequel rapport sera annexé au présent acte pour être enregistré avec lui.

La conclusion de ce rapport est la suivant :

« Le conseil de gérance de la Société considère que l'apport des cent quarante mille cent quatre-vingt-sept (140,187) actions de classe C et de douze mille quatre cents (12.400) actions ordinaires de Moderna Inc., évaluées à l'équivalent en euros respectivement d'un million deux cent trente mille huit cent quarante-et-un Dollars des Etats-Unis et quatre-vingt-six centimes (USD 1.230.841,86) et de soixante-et-un mille neuf cent quarante-un Dollars des Etats-Unis et trois cent quarante-huit centimes (USD 61.941,348) au Taux de Change, est au moins égal au prix de souscription de quatre mille deux cent quatre-vingt-six (4.286) Parts Sociales de Classe A que la Société se propose d'émettre et au montant alloué à la prime d'émission ».

Il est décidé d'évaluer l'Apport en Nature à l'équivalent en euros d'un million deux cent quatre-vingt-douze mille sept cent quatre-vingt-trois Dollars des Etats-Unis et deux cent huit centimes (USD 1.292.783,208), soit un million deux cent vingt-quatre mille trois cent quarante-deux euros et quatre cent soixante-quatre centimes (EUR 1.224.342,464) en application du Taux de Change.

Il est décidé d'accepter l'Apport en Nature de la part de l'Associée Unique.

Ces faits ayant été exposés, l'Associée Unique, représentée tel qu'il en est fait état ci-dessus, a souscrit aux nouvelles Parts Sociales de Classe A, tel qu'établi précédemment. Les nouvelles Parts Sociales de Classe A ont été entièrement libérées par voie de transfert de l'Apport en Nature à la Société.

Preuve du transfert de l'Apport en Nature a été apportée au notaire instrumentant.

Il a été décidé d'affecter cent cinquante-deux mille cinq cent quatre-vingt-un euros et soixante centimes euros (EUR 152.581,60) au compte de capital social de la Société et d'affecter le surplus du prix de souscription au compte

de prime d'émission.

QUATRIEME RESOLUTION

Suite aux précédentes résolutions, il a été décidé de modifier les statuts, de la manière décrite à l'ordre du jour ci-dessus.

CINQUIEME RESOLUTION

Il a été décidé d'autoriser le conseil de gérance de la Société d'émettre 194.885 obligations convertibles d'une valeur de trente-cinq euros et soixante centimes (EUR 35,60).

Les obligations convertibles sont convertibles en parts sociales de classe A de la Société. Le rapport d'échange sera d'une obligation convertible pour une part sociale de classe A. La conversion des obligations convertibles peut intervenir à tout moment pendant de la durée des obligations.

L'obligataire ou la Société qui souhaite convertir les obligations convertibles doit notifier son intention par lettre recommandée ou par lettre remise en main propre au moins 5 jours avant la date effective de conversion.

Le droit de propriété sur les parts sociales nominatives émises sur conversion s'établira par l'inscription dans le registre des parts sociales et dans le Registre des Obligations Convertibles.

DÉPENSES

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société du fait de l'augmentation de son capital social ont été évaluées à EUR 2.700,-.

DONT ACTE,

Fait à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu le procès-verbal, le représentant de l'Associée Unique a signé ensemble avec le notaire instrumentant le présent acte.

(Signé) A. GILLIER, C. DELVAUX

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 13 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/39525

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signé) P. MOLLING

POUR EXPEDITION CONFORME,

délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA).

Luxembourg, le 30 décembre 2016

Me Cosita DELVAUX